

Teresa Figueroa Vallejo

INGENIERA COMERCIAL

44984-88

DIGITADO  
91.05.15

OPINION DE LOS AUDITORES

A los socios y Junta de Directores de  
INDUSTRIAL KATON S.A. (INKATONSA)

- 1.- Hemos examinado el Balance General Industrial Katon S.A. (Inka -  
tonsa) al 31 de Diciembre de 1990, el Estado de Resultados, el -  
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Esta-  
do de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en  
esa fecha. Nuestro exámen se efectuó de acuerdo con normas de -  
auditoria generalmente aceptadas y, por consiguiente, incluyó a -  
quellas pruebas selectivas de los registros de contabilidad y -  
otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios en  
las circunstancias.
- 2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados -  
presentan razonablemente la posición financiera de INDUSTRIAL KA-  
TON S.A. (INKATONSA), al 31 de Diciembre de 1990; los resultados  
de sus operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionis-  
tas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios  
de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos as-  
pectos por normas y prácticas contables establecidas o autoriza-  
das por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

10 MAY 1991



*Teresa Figueroa Vallejo*

Teresa Figueroa Vallejo  
SC- RNAE No. 190

INDUSTRIAL KATON S.A.  
BALANCE GENERAL

	31-12-89	31-12-90
<b>A C T I V O</b>		
=====		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponible en Caja y Bancos	S/. 2.284.711,87	S/. (4.613.898,78)
Dctos y Cuentas por Cobrar (Nota 2)	20.369.534,41	41.922.473,71
Inventarios ( Nota 3)	228.572.086,56	240.589.948,69
Pagos Anticipados	14.266.375,22	3.624.777,30
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	S/. 265.492.708,06	S/. 281.523.300,92
	<hr/>	<hr/>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 8)</b>	207.341.436,76	252.492.669,31
<b>OTROS ACTIVOS</b>	5.406.298,40	3.943.025,73
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	S/. 478.240.443,22	S/. 537.958.995,96
	=====	=====
<b>P A S I V O Y P A T R I M O N I O</b>		
=====		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Anticipo de clientes	S/. 41.055.198,71	S/. 35.099.562,35
Cuentas Por Pagar	15.916.855,58	6.594.294,70
Impuestos Por Pagar (Nota 4)	302.530,00	(13.989.766,77)
Parte Corriente Deuda a L. Plazo	0,00	0,00
Gastos Acumulados Por Pagar	3.331.365,85	5.541.464,59
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	S/. 60.605.950,14	S/. 33.245.554,87
	<hr/>	<hr/>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 5)</b>	327.425.922,62	372.387.427,40
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	9.211.720,63	0,00
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO</b>	S/. 397.243.593,39	S/. 405.632.982,27
	<hr/>	<hr/>
<b>PATRIMONIO</b>		
3.000 acciones autorizadas y emitidas al valor de S/. 1.000 cada una	S/. 35.000.000,00	S/. 35.000.000,00
Superavit de Capital por Revalorizacion	62.346.905,11	114.809.855,42
Ganancias o (Pérdidas)	(16.350.055,25)	(17.483.841,73)
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	S/. 80.996.849,86	S/. 132.326.013,69
	<hr/>	<hr/>
	S/. 478.240.443,25	S/. 537.958.995,96
	=====	=====

INDUSTRIAL KATON S.A.  
ESTADO DE RESULTADO

	31-12-89	31-12-90
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	S/. 312.041.959,00	S/. 468.989.530,00
Otros Ingresos	19.646.835,84	23.722.971,62
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>S/. 331.688.794,84</b>	<b>S/. 492.712.501,62</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas	252.951.015,59	417.279.469,18
Gastos de Venta y Administracion	30.187.089,52	31.821.137,89
Gastos Financieros	49.594.935,93	61.095.736,28
Otros Egresos	15.305.809,08	0,00
	<b>S/. 348.038.850,12</b>	<b>S/. 510.196.343,35</b>
<b>GANANCIAS &lt; Perdidas &gt; ANTES DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>(16.350.055,28)</b>	<b>(17.483.841,73)</b>
Participacion de Trabajadores	0,00	0,00
<b>GANANCIAS &lt; Perdida &gt; ANTES DEL IMP. Impuesto a la Renta</b>	<b>S/. (16.350.055,28)</b>	<b>S/. (17.483.841,73)</b>
	0,00	0,00
<b>GANANCIA (Perdida ) NETA</b>	<b>S/. (16.350.055,28)</b>	<b>S/. (17.483.841,73)</b>

INDUSTRIAL KATON S.A.  
INKATONSA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

CONCEPTO	DIC. DE 1989	VARIACIONES	A DIC. DE 1990
CAPITAL SOCIAL	35.000.000,00	0,00	35.000.000,00
SUPERAVIT POR REV.	62.579.773,41		
SUPERAVIT 1990		68.813.005,59	
ENJUGUE DE PERDIDAS 88		232.868,30	
ENJUGUE DE PERDIDAS 89		16.350.055,28	
TOTAL SUPERAVIT 90			114.809.855,42
PERDIDAS ACUMULADAS	(232.868,30)	232.868,30	0,00
PERDIDAS DEL EJERCICIO 89	(16.350.055,28)	16.350.055,28	0,00
PERDIDAS DEL EJERCICIO 90	0,00	(17.483.841,73)	(17.483.841,73)
	80.996.849,83	84.495.011,02	132.326.013,69

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN AL POSICION FINANCIERA**

	31-12-89	31-12-90
<b>FUENTES DE FONDOS</b>		
<b>Provenientes de Operaciones</b>		
Utilidades del Ejercicio	S/. 0,00	S/. 0,00
Depreciacion	37.080.198,88	27.352.617,00
Amortizacion	333.194,75	50.000,00
	37.413.393,63	27.402.617,00
<b>Provenientes de otras Fuentes</b>		
Bajas y/o ventas Prop. Planta y Equipo	0,00	
Aumento Deudas a largo Plazo	327.425.922,62	35.749.784,15
Aumento de Capital Social	33.000.000,00	0,00
Otras Varias	485.154,63	1.168.399,27
Ajustes Resultado Anio Anterior	0,00	0,00
	360.911.077,25	36.918.183,42
<b>TOTAL FUENTES</b>	S/. 398.324.470,88	S/. 64.320.800,42
<b>APLICACIONES DE FONDOS</b>		
Perdidas del Ejercicio	S/. 16.350.055,28	S/. 17.483.841,73
Adquisicion Prop. Planta Y Equipo	176.769.845,53	3.445.970,56
Disminucion Deuda a Largo Plazo	0,00	0,00
Otras	416.527,15	0,00
	S/. 193.536.427,96	20.929.812,29
Aumento (Disminucion) Capital de Trabajo	S/. 204.788.042,92	43.390.988,13
<b>CAMBIO EN LOS COMPONENTES DEL CAP. DE TRAB.</b>		
<b>Aumento (Dismin) en el Activo Circulante</b>		
Efectivo	S/. 2.185.996,87	S/. (6.898.610,65)
Documentos Cuentas a Cobrar	20.369.534,41	21.552.939,30
Inventarios	228.572.086,56	12.017.862,13
Pagos Anticipados	14.266.375,22	(10.641.597,92)
	S/. 265.393.993,06	S/. 16.030.592,86
<b>Aumento (Dismin) en el Pasivo Circulante</b>		
Gastos Acumulados por Pagar	3.331.365,85	2.210.098,74
Anticipo de Clientes	41.055.198,71	(5.955.636,36)
Otras Cuentas por Pagar	15.916.855,58	(9.322.560,88)
Impuestos por Pagar	302.530,00	(14.292.296,77)
Otros Pasivos Corrientes	0,00	0,00
	S/. 60.605.950,14	S/. (27.360.395,27)
Aumento ( Disminucion ) Capital de Trabajo	204.788.042,92	43.390.988,13

INDUSTRIAL KATON S.A.  
INKATONSA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

1.- SUMARIO DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

a) Industrial Katon s.a., fué constituida en Guayaquil, República del Ecuador el 3 de diciembre de 1987 y sus actividades consisten en pesquera, industrial y comercial en todas sus fases. De consiguiente podrá celebrar toda clase de actos y/o contratos, relacionados con el mismo y que sean permitidos por las leyes Ecuatorianas.

b) PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS.- La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y acorde con las prácticas contables ecuatorianas, las mismas que son utilizadas en la preparación de los Estados Financieros. Las notas siguientes son un resumen de estas prácticas y sus aplicaciones a los Estados Financieros en páginas anteriores.

c) INVENTARIOS.- Están valorados al Costo o Mercado, el menor. Los costos se determinan por el Método de Costo Incurrido desde la compra de materiales hasta la elaboración de los productos aptos para la venta.

d) ESTIMACION PARA CUENTAS DUDOSAS.- Se establece una provisión con cargo a resultados para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a ocurrir en la recuperación de las cuentas y valores a cobrar en base a la evaluación de las mismas.

e) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Están constituidas al Costo de Adquisición o Construcción, más aumentos realizados en base a disposiciones gubernamentales, con la finalidad de mantener el valor original en dólares, con el efecto de las devaluaciones de la moneda ecuatoriana. Los valores por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al momento de incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se la calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos como sigue:

INMUEBLES	20 AÑOS
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10 AÑOS
VEHICULOS	5 AÑOS
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	10 AÑOS
INSTALACIONES	10 AÑOS
HERRAMIENTAS	3 AÑOS

f) Los estados Financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre ecuatoriano, excepto por las Revalorizaciones de los Activos Fijos efectuados de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país.

g)CAMBIOS E INICIO DE LABORES EN LA INDUSTRIA.- La  
compañia en el mes de Enero de mil novecientos ochenta y nueve  
empieza sus operaciones industriales comprando a COMPAÑIA  
TECNICA COMERCIAL S.A. COTECOSA, sus Activos y Pasivos de la  
sección industrial por el valor neto de la diferencia entre  
los dos rubros descritos; esto es S/.7'901.637,55 según  
escritura pública 516 del año 1988, celebrada ante el notario  
Dr. Hugo Amin Guerrero Gallardo, de la notaría Undécima del  
Cantón Guayaquil, según foja un mil ochenta y cinco del  
registro de Prenda Industrial de mil novecientos ochenta y  
ocho.

INDUSTRIAL KATON S.A.  
INKATONSA

2.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Trabajadores	9.597.624,08
Clientes	18.570.273,00
Proveedores	13.847.403,74
	-----
	42.015.300,82
Menos: Provisión incobrables	92.827,11
	-----
	41.922.473,71
	=====

3.-INVENTARIOS:

Materia Prima	56.587.232,78
Productos Elaborados	177.259.958,23
Mercaderias en Tránsito	607.586,43
Proveeduría	6.135.171,25
	-----
	240.589.948,69
	=====

4.-IMPUESTOS POR PAGAR:

IVA 10% (CREDITO FISCAL)	(14.461.501,77)
RETENCIONES POR PAGAR	471.735,00
	-----
	(13.989.766,77)
	=====

5.-PASIVOS A LARGO PLAZO

BANCO DEL PICHINCHA	106.144.830,78
OTROS DOCUMENTOS A LARGO PLAZO	266.242.596,62
	-----
	372.387.427,40
	=====

Los intereses que se pagan con respecto a los préstamos bancarios y otros documentos a largo plazo han sido los siguientes:

Banco del Pichincha (Cartera) del 48 al 51 %  
Banco del Pichincha (Hipoteca) 15% más la comisión 2%

Estos intereses son de acuerdo a las renovaciones que se han ido efectuando cada trimestre pero sin cancelar el capital

6.-IMPUESTO A LA RENTA:

La compañía ha sido fiscalizada por el ministerio de finanzas a través de un auditor tributario hasta el ejercicio 1989 sin establecerse glosas significativas.

7.-Las retenciones en la fuente y Declaraciones del I.V.A. han sido realizadas en los porcentajes correspondientes de acuerdo a la Ley y Reglamentos vigentes para el periodo 1990, y presentadas oportunamente según se demostró en los formularios correspondientes.

## 8.- ACTIVOS FIJOS

El siguiente es un detalle y movimiento a Diciembre 31 de 1990

Detalle	Saldos	Adiciones	Saldo
Maquinarias y Equipos	130.757.709,88	1.279.185,56	132.036.895,44
Edificios e Instalaciones	7.528.207,24	1.306.785,00	8.834.992,24
Mobiliario y Equipo	7.298.199,79	505.454,55	7.803.654,34
Vehículos	24.505.657,14	0,00	24.505.657,14
Otros Activos	2.676.616,93	0,00	2.676.616,93
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	172.766.390,98	3.091.425,11	175.857.816,09
Menos Dep. Acum.	56.445.082,15	0,00	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	116.321.308,83	3.091.425,11	175.857.816,09
<hr/>			
Revalorización			
Maquinaria y Equipos	57.059.296,49	66.780.789,51	123.840.086,00
Mobiliario y Equipo	2.989.409,40	3.609.109,07	6.598.518,47
Vehículos	10.609.281,77	12.302.292,53	22.911.574,30
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	70.657.987,66	82.692.191,11	153.350.178,77
Menos: Dep. Acum.	13.993.476,43	16.188.366,97	30.181.843,40
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	56.664.511,23	66.503.824,14	123.168.335,37
<hr/>			
No Depreciables			
Terrenos	9.611.600,00	0,00	9.611.600,00

Las bases de la revalorización de acuerdo a disposiciones legales son las siguientes:

INMUEBLES.- En base al avaluo comercial del municipio

OTROS ACTIVOS.- Por el índice de variación de tipo de cambio de importación fijado por el banco central del Ecuador a Dic 31 de 1990, esto es 1,3544.

El monto de revalorización neto del correspondiente ajuste a la depreciación acumulada se registra en la cuenta de Patrimonio, Superavit por Revalorización de Activos Fijos.